



EUROSE

DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 29/06/2018

FORME JURIDIQUE DE L'OPCVM

FCP de droit français relevant de la Directive 2009/65/CE

AFFECTATION DES SOMMES DISTRIBUABLES

Intégralement capitalisées

¹ DNCA Investments est une marque commerciale de DNCA Finance

GESTIONNAIRE ET PROMOTEUR

DNCA FINANCE

19, Place Vendôme – 75001 Paris

DEPOSITAIRE

CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)

6, avenue de Provence – 75009 Paris

ORIENTATION

Dans le cadre d'une gestion discrétionnaire, visant une faible volatilité de la valeur liquidative, le FCP est investi indifféremment en actions, obligations et produits monétaires en adaptant le programme d'investissement en fonction de la conjoncture et des anticipations du gérant. L'exposition totale au risque action peut aller jusqu'à 35% de l'actif et jusqu'à 100% en produits de taux. La gestion cherche à tirer parti au mieux des mouvements sur les titres.

La gestion actions privilégie les actions décotées ou les actions de rendement libellées en euro. Le portefeuille actions peut être concentré sur les secteurs jugés les plus décotés. Pour la part investie en obligations et titres de créance à taux fixe, l'objectif de gestion patrimoniale du FCP le conduit à se porter essentiellement sur des échéances moyennes, c'est-à-dire inférieures à sept ans.

Les investissements réalisés en titres à taux variable – coupons révisés en fonction de l'évolution des taux ou indexés sur l'inflation – échappent en grande partie au risque de hausse du niveau général des taux et peuvent présenter des maturités plus élevées.

Les titres sélectionnés appartiennent en grande majorité à la catégorie « Investissement Grade » telle que définie par les agences de notation internationales. Des achats de titres d'émetteurs classés hors de cette catégorie ou n'ayant pas fait l'objet d'une notation sont possibles.

Le gérant choisit d'investir dans des obligations convertibles ou échangeables en actions lorsque cette alternative lui semble techniquement judicieuse par rapport à l'achat en direct de l'action sous-jacente. La sélection du titre respecte les critères de maturité et de solvabilité énoncés ci-dessus ou, lorsque la rémunération offerte est proche de celle d'une obligation du même émetteur.

Le Fonds ne peut investir que dans des titres libellés en Euro. Toutefois, dans le cadre d'investissement en parts et/ou actions d'OPC détenant des titres libellés en devise, le Fonds peut être exposé indirectement au risque de change et de façon marginale.

Le Fonds pourra également détenir de façon marginale des titres libellés dans une autre devise que l'Euro dans le cadre d'opération sur titres (exemples : détachement de dividende, exercice de droits, échanges de titres). Les titres libellés dans une autre devise que l'Euro auront vocation à être cédés dans les meilleurs délais en tenant compte de l'intérêt des porteurs.

Le fonds ne peut investir en direct que dans des titres de pays de l'OCDE. Toutefois, dans le cadre d'investissement en parts et/ou actions d'OPC détenant des titres hors OCDE, le fonds peut être exposé de façon marginale à un risque de pays hors OCDE.

Obligations et Titres de créances négociables : Le FCP peut être exposé dans une fourchette de 0 à 100% de l'actif net à l'ensemble des catégories de produit de taux libellés en euros (obligations, titres de créances négociables, etc.) de toute notation ou non notés dont au moins 50% en titres de créance de la catégorie « *Investment Grade* » (c'est-à-dire de notation supérieure ou égale à A-3 pour le court terme ou BBB- pour le long terme selon l'échelle Standard & Poor's par exemple ou jugée

équivalente par la société de gestion). Etant précisé que la société de gestion ne recourt pas systématiquement pour fonder ses décisions d'investissement à des notations émises par des agences de notation et pourra procéder à sa propre analyse.

Obligations : le FCP s'autorise à investir sur l'ensemble des catégories d'obligations, du secteur public ou du secteur privé selon les opportunités de marché, notamment :

- des emprunts émis ou garantis par un Etat membre de l'OCDE, par les collectivités territoriales d'un Etat membre de l'Union Européenne ou partie à l'accord sur l'Espace économique européen, ou par un organisme international à caractère public dont un ou plusieurs Etats membres de l'Union Européenne ou partie à l'accord sur l'Espace économique européen font partie, ou de titres émis par la CADES, d'échéance moyenne.

- des obligations foncières,
- des emprunts du secteur public ou semi-public,
- des emprunts du secteur privé

Titres de créances négociables : Titres négociables à court terme (anciennement certificats de dépôt et billets de trésorerie).

Actions :

Le FCP investit dans une fourchette de 0 à 35% de l'actif net en actions de sociétés de toute capitalisation, libellées en euros ayant leur siège social dans un pays de l'OCDE et sélectionnées en fonction de leur valorisation boursière (PER), leurs publications de résultats et leur positionnement sectoriel.

Le fonds pourra également recourir à des actions de sociétés dont la capitalisation est inférieure à 1 milliard d'euros dans la limite de 5% de l'actif net.

Actions ou parts d'autres OPC :

Le FCP peut détenir, dans limite de 10% de son actif net, des parts ou actions d'OPCVM français ou européens relevant de la directive 2009/65/CE et/ou des parts ou actions de Fonds d'Investissement à Vocation Générale destinés à des investisseurs non professionnels relevant de la Directive 2009/61/UE et répondant aux critères de l'article R.214-13 du code monétaire et financier. Ces OPC peuvent être gérés par DNCA Finance.

- o Les instruments financiers dérivés : Néant
- o Les titres intégrant des dérivés

Les titres intégrant des dérivés

Ce fonds peut investir jusqu'à 100% de son actif en obligations convertibles. Il peut également détenir des bons ou droits de souscription d'actions ou d'obligations.

Nature des marchés d'intervention : le FCP peut intervenir dans des titres intégrant des dérivés sur des marchés réglementés français et étrangers ou de gré à gré simple.

Risques sur lesquels le gérant désire intervenir : risque action, risque de taux.

Nature des interventions : le gérant peut prendre des positions, titres intégrant des dérivés utilisés à titre de couverture et/ou d'exposition au risque action et/ou risque de taux, sans recherche de surexposition du portefeuille.

Nature des instruments utilisés : obligations convertibles, bons ou droits de souscription d'actions ou d'obligations, EMTN simples, warrants, certificats cotés sur les marchés réglementés ou négociés de gré à gré avec les émetteurs.

DUREE MINIMALE DE PLACEMENT RECOMMANDEE

Supérieure à 3 ans.

CHANGEMENTS INTERVENUS AU COURS DU SEMESTRE

- Création de la part S réservée aux collaborateurs du groupe DNCA Finance ;
- Intégration exposition risque hors OCDE (marginale).

CHANGEMENTS A VENIR

Néant.

POLITIQUE DE GESTION

Les marchés financiers mondiaux entrent dans l'été chargés d'incertitudes. La baisse des taux allemands, dont celui de 10 ans termine le mois de juin à 0,30%, en est un des principaux reflets en Europe. Les craintes proviennent d'un sentiment de désunion en Europe, de l'escalade verbale de la guerre commerciale lancée par un D. Trump toujours aussi déterminé dans ses propos, de la volatilité des matières premières et des devises, ainsi que des corrections sur les marchés émergents. L'Euro STOXX 50 NR voit sa performance légèrement fléchir en juin pour s'inscrire en baisse de près de 1% sur le premier semestre.

Sur le premier semestre 2018, la performance d'EUROSE s'établit à :

- Part C : -1,83% ;

contre +0,24 % pour son indice composite (20% EURO STOXX 50 + 80% FTSE MTS Global calculé dividendes et coupons réinvestis).

Les performances passées ne présagent en rien les performances futures.

Sur le semestre, les trois meilleures performances ont été réalisées par les actions Solocal, Nokia, Dassault Aviation. À l'inverse les actions Air France-KLM, Technicolor et Bpost ont été les trois plus faibles.

Le niveau des liquidités rémunérées dans le portefeuille est d'environ +3,53 % et l'actif net s'établit à 4 665 millions d'euros.

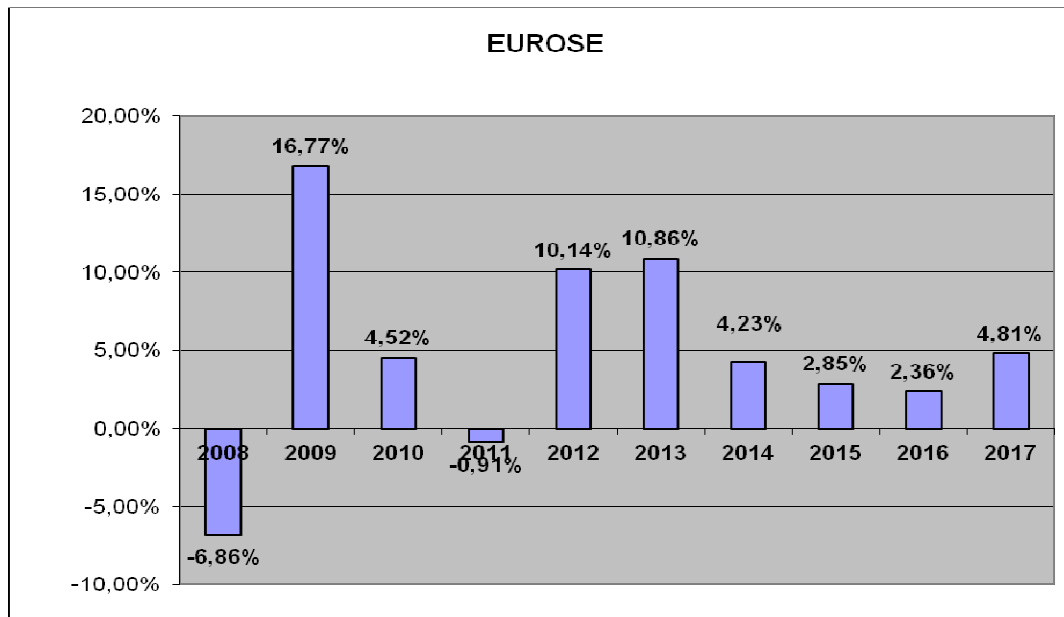
Parmi les principaux mouvements opérés durant le semestre, on peut noter les entrées des obligations BNP 22/05/2023, de BTPS 01/06/2025, et de BBVA Float 09/03/2023. Par ailleurs, une ligne sur l'action Gemalto a été complétée pour représenter près de 1,7 % des encours. À l'inverse les obligations Veolia perpétuelle call 2018 et OTE 2018 ont été remboursées.

Les perspectives pour le second semestre 2018 :

Au-delà des inquiétudes légitimes qui prévalent aujourd'hui, il ne faudrait pas remettre complètement en cause la bonne tenue de l'économie mondiale. Les résultats semestriels des entreprises, dont la publication va débiter prochainement, devraient donner le ton pour la suite de l'année. Rappelons que les croissances de résultats attendues par les analystes cette année et l'an prochain sont respectivement de 6% et 10% en zone euro, et que ces chiffres n'ont pas été remis en cause ces dernières semaines. La valorisation du marché s'est ainsi détendue, particulièrement sur le segment « *value* ».

PERFORMANCES

Performance du FCP Eurose depuis le 31/12/2008 en années civiles



* : 20% EURO STOXX 50 + 80% FTSE MTS Global calculé dividendes et coupons réinvestis

La part N du fonds ayant été lancée au cours de l'année 2017, il existe trop peu de données pour présenter la performance du fonds.

Performances annualisées	1 an	3 ans	5 ans
EUROSE Part C	+4,81%	+3,34%	+4,98%
Indicateur de référence *	+2,22%	+2,98%	+5,30%

Les performances passées ne présagent en rien les performances futures. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts.

ETAT DU PATRIMOINE

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Les titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	4 286 423 375,32
b) Avoirs bancaires	18 773 241,35
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	365 024 528,85
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	4 670 221 145,52
e) Passif	-5 170 541,75
f) Valeur nette d'inventaire	4 665 050 603,77

* Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART OU ACTION

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur liquidative
C1 EUROSE FCP 4DEC	Capitalisable	4 537 617 470,62	12 042 924,8384	376,78
C2 EUROSE S FCP 4DEC	Capitalisable	3 253 819,09	32 817,27	99,14
L1 EUROSE N FCP 4DEC	Capitalisable	124 179 314,06	328 670,0145	377,82

ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage
	Actif net
a) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1	91,88
b) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	0,00
c) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	0,00
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00

e) Les autres actifs	7,79
----------------------	------

Les prospectus, documents d'Informations Clés pour l'Investisseur, règlement du FCP, rapports annuel et semestriel sont disponibles sur le site internet de la société <http://www.dnca-investments.com> et peuvent être adressés gratuitement sur simple demande auprès de DNCA FINANCE – 19 Place Vendôme - 75001 Paris ou auprès de ses Représentants :

- **En Suisse :**
CARNEGIE FUND SERVICES S.A. – 11, rue du Général - Dufour – 1204 Genève
- **Au Luxembourg :**
BNP Paribas Securities Services – 60 avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage
	Actif net
FRANCE	35,54
ITALIE	20,31
PAYS-BAS	4,46
AUTRES PAYS	25,73
TOTAL	86,04

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	1 984 798 517,86
Cessions	1 566 576 557,61

REGLEMENT SFTR

Cet OPC n'est pas intervenu sur des opérations soumises au Règlement UE 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation (« Règlement SFTR ») au cours de la période et n'a donc pas à communiquer aux investisseurs à ce titre.

COMPOSITION DETAILLEE DU PORTEFEUILLE AU 29 juin 2018 (ci-après)

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/06/18
PORTEFEUILLE : F5016 EUROSE

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h
VALIDATION PARTIELLE Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASSEMENT ALPHABETIQUE SUR LIBVAL TTES DEV.CONF., Tris

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	>-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
PORTEFEUILLE TITRES												
Actions & valeurs assimilées												
Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)												
FR0000031122	AIR FRANCE-KLM	4,400,000.	P EUR	9.8122	M 29/06/18	6.984		43,173,477.21	30,729,600.00	0.00	-12,443,877.21	0.66
FR0013215472	AIR LIQ.PRIME 2019	181,500.	P EUR	84.9048	M 29/06/18	107.7		15,410,225.97	19,547,550.00	0.00	4,137,324.03	0.42
FR0010220475	ALSTOM REGROUPT	70,000.	P EUR	26.5843	M 29/06/18	39.36		1,860,902.43	2,755,200.00	0.00	894,297.57	0.06
NL0000334118	ASM INTERNATIONAL	135,000.	P EUR	43.308	M 29/06/18	47.36		5,846,577.89	6,393,600.00	0.00	547,022.11	0.14
FR0000120503	BOUYGUES	1,450,000.	P EUR	27.2873	M 29/06/18	36.91		39,566,557.62	53,519,500.00	0.00	13,952,942.38	1.15
BE0974268972	BPOST	500,000.	P EUR	16.1049	M 29/06/18	13.53		8,052,452.55	6,765,000.00	0.00	-1,287,452.55	0.15
FR0000120172	CARREFOUR	1,600,000.	P EUR	22.1711	M 29/06/18	13.87		35,473,682.97	22,192,000.00	0.00	-13,281,682.97	0.48
DE0007257503	CECONOMY	1,700,000.	P EUR	12.8205	M 29/06/18	7.138		21,794,827.39	12,134,600.00	0.00	-9,660,227.39	0.26
FR0013181864	CGG RGPT	9,500,000.	P EUR	3.7619	M 29/06/18	2.126		35,737,866.26	20,197,000.00	0.00	-15,540,866.26	0.43
FR0010667147	COFACE	950,000.	P EUR	9.8978	M 29/06/18	9.52		9,402,919.01	9,044,000.00	0.00	-358,919.01	0.19
DE000CBK1001	COMMERZBANK	1,400,000.	P EUR	11.4993	M 29/06/18	8.211		16,098,984.53	11,495,400.00	0.00	-4,603,584.53	0.25
NL0010583399	CORBION	200,000.	P EUR	25.4413	M 29/06/18	27.3		5,088,263.00	5,460,000.00	0.00	371,737.00	0.12
FR0000045072	CREDIT AGRICOLE	2,150,000.	P EUR	12.7578	M 29/06/18	11.435		27,429,186.72	24,585,250.00	0.00	-2,843,936.72	0.53
DE0007100000	DAIMLER	445,000.	P EUR	63.4653	M 29/06/18	55.13		28,242,071.66	24,532,850.00	0.00	-3,709,221.66	0.53
FR0000121725	DASSAULT AVIATION	18,166.	P EUR	997.4813	M 29/06/18	1632.		18,120,244.84	29,646,912.00	0.00	11,526,667.16	0.64
DE000DWS1007	DWS GROUP GMBH+CO.	500,000.	P EUR	32.2948	M 29/06/18	25.785		16,147,400.89	12,892,500.00	0.00	-3,254,900.89	0.28
FR0010242511	EDF	137,535.	P EUR	8.9478	M 29/06/18	11.78		1,230,642.43	1,620,162.30	0.00	389,519.87	0.03
FR0013217064	EDF PRIME 2019	1,300,000.	P EUR	19.8781	M 29/06/18	11.78		25,841,474.59	15,314,000.00	0.00	-10,527,474.59	0.33
FR0013295284	EDF PRIME 2020	3,064,889.	P EUR	8.2794	M 29/06/18	11.78		25,375,344.41	36,104,392.42	0.00	10,729,048.01	0.77
LU0011904405	ESPIRITO SANTO	1,730,000.	P EUR	5.2335	M 22/07/16	0.	V	9,053,981.69	0.00	0.00	-9,053,981.69	0.00
NL0000400653	GEMALTO	1,570,000.	P EUR	48.5001	M 29/06/18	49.82		76,145,108.38	78,217,400.00	0.00	2,072,291.62	1.68
FR0010533075	GPE EUROTON. REGPT	2,260,000.	P EUR	8.6819	M 29/06/18	11.745		19,621,151.49	26,543,700.00	0.00	6,922,548.51	0.57
IT0005333874	INTESA SANP.DS18	8,900,000.	P EUR	0.	M 29/06/18	0.	V	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	8,900,000.	P EUR	2.1794	M 29/06/18	2.4865		19,396,349.83	22,129,850.00	0.00	2,733,500.17	0.47
FR0000130213	LAGARDERE	1,220,000.	P EUR	24.5361	M 29/06/18	22.61		29,934,080.06	27,584,200.00	0.00	-2,349,880.06	0.59
IT0003856405	LEONARDO	2,000,000.	P EUR	5.016	M 29/06/18	8.466		10,032,028.87	16,932,000.00	0.00	6,899,971.13	0.36
DE000BFB0019	METRO	1,680,000.	P EUR	13.3494	M 29/06/18	10.585		22,427,016.68	17,782,800.00	0.00	-4,644,216.68	0.38
FR0000121261	MICHELIN	505,000.	P EUR	68.5148	M 29/06/18	104.3		34,599,955.86	52,671,500.00	0.00	18,071,544.14	1.13
FR0000054694	NATUREX	160,000.	P EUR	133.9294	M 29/06/18	134.8		21,428,700.06	21,568,000.00	0.00	139,299.94	0.46
FI0009000681	NOKIA	12,200,000.	P EUR	4.9315	M 29/06/18	4.93		60,164,563.31	60,146,000.00	0.00	-18,563.31	1.29
FR0000133308	ORANGE	5,800,000.	P EUR	12.9678	M 29/06/18	14.345		75,213,100.38	83,201,000.00	0.00	7,987,899.62	1.78
BE0003735496	ORANGE BELGIUM	129,000.	P EUR	17.6825	M 29/06/18	14.46		2,281,038.30	1,865,340.00	0.00	-415,698.30	0.04
NL0009739416	POSTNL	3,700,000.	P EUR	3.9157	M 29/06/18	3.215		14,488,203.16	11,895,500.00	0.00	-2,592,703.16	0.25
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHEL. A	730,000.	P EUR	25.883	M 29/06/18	29.77		18,894,594.50	21,732,100.00	0.00	2,837,505.50	0.47
FR0000120578	SANOFI	880,000.	P EUR	67.3718	M 29/06/18	68.65		59,287,145.51	60,412,000.00	0.00	1,124,854.49	1.29
DE0007236101	SIEMENS	100,000.	P EUR	116.3562	M 29/06/18	113.22		11,635,624.29	11,322,000.00	0.00	-313,624.29	0.24
FR0000130809	SOCIETE GENERALE	970,000.	P EUR	41.229	M 29/06/18	36.115		39,992,157.43	35,031,550.00	0.00	-4,960,607.43	0.75
FR0012938884	SOLOCAL GROUP RGPT	5,400,000.	P EUR	1.1763	M 29/06/18	1.094		6,351,782.52	5,907,600.00	0.00	-444,182.52	0.13
NL0000226223	STMI CROELECTRONICS	4,600,000.	P EUR	6.8205	M 29/06/18	19.11		31,374,500.01	87,906,000.00	0.00	56,531,499.99	1.88
FR0010918292	TECHNICOLOR RGPT	5,600,000.	P EUR	5.5816	M 29/06/18	1.054		31,256,852.16	5,902,400.00	0.00	-25,354,452.16	0.13
IT0003497176	TELECOM ITAL. EPAR.	41,000,000.	P EUR	0.9703	M 29/06/18	0.5596		39,781,416.00	22,943,600.00	0.00	-16,837,816.00	0.49
FR0000121329	THALES	715,000.	P EUR	35.2753	M 29/06/18	110.35		25,221,864.99	78,900,250.00	0.00	53,678,385.01	1.69
FR0000120271	TOTAL	1,940,000.	P EUR	43.4269	M 29/06/18	52.21		84,248,280.22	101,287,400.00	0.00	17,039,119.78	2.17
FR0000120354	VALLOUREC	3,600,000.	P EUR	4.0929	M 29/06/18	5.078		14,734,474.88	18,280,800.00	0.00	3,546,325.12	0.39

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/06/18

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h

PORTEFEUILLE : F5016 EUROSE

VALIDATION PARTIELLE

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : CLASSEMENT ALPHABETIQUE SUR LIBVAL TTES DEV.CONF., Tris

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTA	<-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
FR0000125486 VINCI		770,000.	P EUR	45.7648	M 29/06/18	82.36		35,238,860.19	63,417,200.00	0.00	28,178,339.81	1.36
FR0000127771 VIVENDI		2,400,000.	P EUR	17.6263	M 29/06/18	21.		42,303,175.51	50,400,000.00	0.00	8,096,824.49	1.08
Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)												
CUMUL (EUR)								1,214,999,108.65	1,328,909,706.72	0.00	113,910,598.07	28.49
Bons de souscriptions sur actions négo. sur un marché régl. ou assimilé												
FR0013309614 CGG BSA 1		100,000.	P EUR	0.	M 29/06/18	0.3735		0.00	37,350.00	0.00	37,350.00	0.00
FR0013309622 CGG BSA 2		612,986.	P EUR	0.	M 29/06/18	0.1404		0.00	86,063.23	0.00	86,063.23	0.00
Bons de souscriptions sur actions négo. sur un marché régl. ou assimilé												
CUMUL (EUR)								0.00	123,413.23	0.00	123,413.23	
Actions & valeurs assimilées												
CUMUL (EUR)								1,214,999,108.65	1,329,033,119.95	0.00	114,034,011.30	28.49
Obligations & Valeurs assimilées												
Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé												
XS1207309086 ACS 2,875%010420	EXA-01/04/20	119.	P EUR	100.0309	% 29/06/18	104.733		11,903,675.64	12,550,398.57	87,171.57	646,722.93	0.27
FR0011965177 AIR FRA. 3,875%0621	EXA-18/06/21	112.	P EUR	103.5665	% 29/06/18	104.629		11,599,448.77	11,736,283.61	17,835.61	136,834.84	0.25
XS1084568762 ARCELORMI 2,875%20	EXA-06/07/20	9,000.	P EUR	99.182	% 29/06/18	105.207		8,926,380.00	9,725,253.28	256,623.28	798,873.28	0.21
XS1167308128 ARCELORMI 3,125%22	EXA-14/01/22	2,000.	P EUR	97.9259	% 29/06/18	107.307		1,958,518.43	2,175,249.59	29,109.59	216,731.16	0.05
XS1048518358 ARCELORMI TTAL 3%19	EXA-25/03/19	13,450.	P EUR	101.6339	% 29/06/18	102.155		13,669,753.28	13,850,395.44	110,547.94	180,642.16	0.30
XS1214673722 ARCELORMI TTAL 3%21	EXA-09/04/21	2,200.	P EUR	110.1308	% 29/06/18	106.526		2,422,878.08	2,358,941.86	15,369.86	-63,936.22	0.05
FR0011791391 AREVA 3,125%200323	EXA-20/03/23	220.	P EUR	104.5405	% 29/06/18	99.665		22,998,920.25	22,124,073.97	197,773.97	-874,846.28	0.47
FR0011560986 AREVA 3,25%0920	EXA-04/09/20	333.	P EUR	104.4661	% 29/06/18	103.62		34,787,200.34	35,400,910.69	895,450.69	613,710.35	0.76
FR0010941690 AREVA 3,50%21 EMTN	EXA-22/03/21	26.	P EUR	106.2505	% 29/06/18	104.498		1,381,257.12	1,371,313.73	12,839.73	-9,943.39	0.03
FR0010817452 AREVA 4,375%19EMTN	EXA-06/11/19	170.	P EUR	106.7083	% 29/06/18	104.882		9,070,207.53	9,158,471.71	243,501.71	88,264.18	0.20
XS1811053641 BANCO BPM 1,75%23	EXA-24/04/23	11,000.	P EUR	99.64	% 29/06/18	93.479		10,960,400.00	10,319,607.80	36,917.80	-640,792.20	0.22
XS0555834984 BANCO BPM 10/20	EXA-05/11/20	12,849.	P EUR	113.3427	% 29/06/18	105.144		14,563,409.68	14,016,872.00	506,919.44	-546,537.68	0.30
XS1266866927 BANCO BPM 2,75%20	EXA-27/07/20	4,800.	P EUR	101.365	% 29/06/18	101.102		4,865,518.43	4,976,216.54	123,320.54	110,698.11	0.11
XS1044894944 BANCO BPM 3,5%19	EXA-14/03/19	31,107.	P EUR	105.2288	% 29/06/18	101.421		32,733,524.58	31,880,128.25	331,097.78	-853,396.33	0.68
XS1024830819 BANCO BPM 4,25%19	EXA-30/01/19	3,500.	P EUR	99.656	% 29/06/18	101.539		3,487,960.00	3,616,625.27	62,760.27	128,665.27	0.08
XS1642700766 BANI JAY 4%010722	EUR-01/07/22	1,900.	P EUR	100.	% 29/06/18	103.223		1,900,000.00	1,961,659.22	422.22	61,659.22	0.04
PTBEQKOM0019 BES 2,625%080517	EXA-31/12/18	90.	P EUR	99.815	% 29/06/18	29.677	C	8,983,350.00	2,670,930.00	0.00	-6,312,420.00	0.06
PTBENKOM0012 BES 4%0119 EMTN	EXA-21/01/19	72.	P EUR	99.8372	% 29/06/18	29.8809	C	7,188,281.17	2,151,424.80	0.00	-5,036,856.37	0.05
PTBENJOM0015 BES 4,75%150118	EXA-31/12/18	15.	P EUR	99.349	% 29/06/18	29.417	C	1,490,235.00	441,255.00	0.00	-1,048,980.00	0.01
XSO997979249 BHARTI AIRTEL 4%18	EXA-10/12/18	17,760.	P EUR	100.4511	% 29/06/18	101.522		17,840,113.20	18,429,298.97	398,991.77	589,185.77	0.40
FR0013233426 BOLLLORE 2%22	EXA-25/01/22	57.	P EUR	103.045	% 29/06/18	100.642		5,873,562.74	5,786,254.27	49,660.27	-87,308.47	0.12
FR0012872174 BOLLLORE 2,875%0721	EXA-29/07/21	31.	P EUR	107.5589	% 29/06/18	103.507		3,334,325.54	3,291,493.37	82,776.37	-42,832.17	0.07
XS0835273235 BUZZI UNIC 6,25%18	EXA-28/09/18	8,500.	P EUR	111.7685	% 29/06/18	101.39		9,500,325.13	9,022,773.28	404,623.28	-477,551.85	0.19
XS1679158094 CAIXABANK 1,125%23	EXA-12/01/23	107.	P EUR	99.5123	% 29/06/18	98.5		10,647,821.38	10,596,224.65	56,724.65	-51,596.73	0.23
FR0013260379 CASINO GU 1,865%22	EXA-13/06/22	132.	P EUR	101.0237	% 29/06/18	94.016		13,335,130.98	12,423,601.30	13,489.30	-911,529.68	0.27
FR0011052661 CASINO GU. 4,726%21	EXA-26/05/21	205.	P EUR	107.7688	% 29/06/18	107.488		22,092,610.92	22,162,582.57	127,542.57	69,971.65	0.48
XS1713465760 CGG HOLDI 7,875%23	EUR-01/05/23	2,740.	P EUR	101.6547	% 29/06/18	105.569		2,785,337.50	2,933,947.48	41,356.88	148,609.98	0.06
XS1046851025 CNH IND FI 2,75%19	EXA-18/03/19	8,500.	P EUR	100.982	% 29/06/18	101.798		8,583,472.05	8,721,353.97	68,523.97	137,881.92	0.19
ES0000101586 CO. MADRID 2,875%19	EXA-06/04/19	5,000.	P EUR	99.898	% 29/06/18	102.344		4,994,900.00	5,151,857.53	34,657.53	156,957.53	0.11
XS1266592457 DUFY FIN S 4,5%23	EUR-01/08/23	6,770.	P EUR	105.4072	% 29/06/18	103.614		7,136,065.00	7,143,297.80	128,630.00	7,232.80	0.15
XSO970695572 EDP FINAN 4,875%20	EXA-14/09/20	5,000.	P EUR	102.7143	% 29/06/18	110.408		5,135,715.07	5,715,400.00	195,000.00	579,684.93	0.12
XSO995380580 EDP FINAN 4,125%21	EXA-20/01/21	4,300.	P EUR	99.253	% 29/06/18	109.875		4,267,879.00	4,804,322.26	79,697.26	536,443.26	0.10

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/06/18
PORTEFEUILLE : F5016 EUROSE

Devisé de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h
VALIDATION PARTIELLE Devisé du portefeuille : EUR (Etat simplifié, trame : CLASSEMENT ALPHABETIQUE SUR LIBVAL TTES DEV.CONF., Tris

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devisé du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COURON COURU TOTA	-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
DE000A14J579	THYSSENKRU 1,75%20	EXA-25/11/20	15,500.	P EUR	95.3178	% 29/06/18	102.608	14,774,257.15	16,067,733.15	163,493.15	1,293,476.00	0.34
DE000A2AAPF1	THYSSENKRU 2,75%21	EXA-08/03/21	8,600.	P EUR	101.5738	% 29/06/18	104.649	8,735,350.90	9,075,623.58	75,809.58	340,272.68	0.19
DE000A1R08U3	THYSSENKRUPP 4%18	EXA-27/08/18	8,500.	P EUR	105.3525	% 29/06/18	100.586	8,954,960.89	8,838,577.12	288,767.12	-116,383.77	0.19
XS1033018158	UBI BANCA 2,875%19	EXA-18/02/19	3,300.	P EUR	99.9893	% 29/06/18	101.585	3,299,648.00	3,387,395.75	35,090.75	87,747.75	0.07
XS0618847775	UNICRED. 6,125%0421	EXA-19/04/21	1,800.	P EUR	117.4647	% 29/06/18	110.227	2,114,364.63	2,006,740.11	22,654.11	-107,624.52	0.04
XS0849517650	UNICREDIT 6,95%22	EXA-31/10/22	15,300.	P EUR	124.6644	% 29/06/18	115.72	19,073,652.19	18,418,915.47	713,755.47	-654,736.72	0.39
XS0986063864	UNICREDIT TV13-25	EXA-28/10/25	900.	P EUR	113.1836	% 29/06/18	105.544	1,018,652.05	985,057.64	35,161.64	-33,594.41	0.02
XS1700480160	VALLLOUREC 151022	EXA-15/10/22	10,500.	P EUR	101.1471	% 29/06/18	101.708	10,620,448.88	10,830,058.74	150,718.74	209,609.86	0.23
FR0011302793	VALLLOUREC 3,25%19	EXA-02/08/19	139.	P EUR	97.2642	% 29/06/18	102.444	13,519,725.41	14,654,335.86	414,619.86	1,134,610.45	0.31
XS1807435026	VALLLOUREC_6,375%23	EXA-15/10/23	7,900.	P EUR	100.	% 29/06/18	98.3031	7,900,000.00	7,869,467.81	103,522.91	-30,532.19	0.17
XS1048428012	VW INTL 3,75%PERP.	EXA-31/12/50	30,500.	P EUR	107.9243	% 29/06/18	103.4	32,916,898.62	31,853,489.72	316,489.72	-1,063,408.90	0.68

Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé

CUMUL (EUR) 1,042,470,945.41 1,027,507,238.03 16,025,073.02 -14,963,707.38 22.03

Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé

XS1782508508	ALD TV260221	FRN-26/02/21	86.	P EUR	99.9819	% 29/06/18	99.83	8,598,444.80	8,585,517.60	137.60	-12,927.20	0.18
XS1723613581	ALD TV271120	FRN-27/11/20	42.	P EUR	100.	% 29/06/18	100.078	4,200,000.00	4,203,721.20	445.20	3,721.20	0.09
FR0011884899	APPR TV14-310319	FRN-31/03/19	60.	P EUR	100.	% 29/06/18	100.444	6,000,000.00	6,026,924.00	284.00	26,924.00	0.13
XS1689234570	BANCO SANTAND TV23	FRN-28/03/23	51.	P EUR	99.5499	% 29/06/18	98.993	5,077,042.99	5,048,945.46	302.46	-28,097.53	0.11
XS1664643746	BAT CAPIT. TV160821	FRN-16/08/21	12,500.	P EUR	100.	% 29/06/18	99.994	12,500,000.00	12,502,150.00	2,900.00	2,150.00	0.27
XS1840614736	BAYER CAP TV260622	FRN-26/06/22	53.	P EUR	100.	% 29/06/18	100.446	5,300,000.00	5,323,871.93	233.93	23,871.93	0.11
XS1788584321	BBVA TV090323	FRN-09/03/23	262.	P EUR	100.2358	% 29/06/18	98.265	26,261,769.50	25,749,897.10	4,467.10	-511,872.40	0.55
XS0202290044	BEI TV20 EMTN	EXA-25/01/20	10,000.	P EUR	101.4787	% 21/06/18	100.6	10,147,867.87	10,060,928.67	928.67	-86,939.20	0.22
XS1046498157	BFCM TV200319 EMTN	FRN-20/03/19	60.	P EUR	100.1362	% 29/06/18	100.489	6,008,172.25	6,030,200.17	860.17	22,027.92	0.13
XS0202784046	BK NDL GEMEEN. TV20	EXA-25/07/20	100.	P EUR	102.9673	% 29/06/18	99.905	10,296,730.43	9,990,500.00	0.00	-306,230.43	0.21
XS1823532996	BNP PARIBAS TV23	FRN-22/05/23	27,000.	P EUR	99.9608	% 29/06/18	99.123	26,989,426.17	26,772,471.00	9,261.00	-216,955.17	0.57
FR0013323672	BPCE TV230323	EXA-23/03/23	263.	P EUR	99.9656	% 29/06/18	98.566	26,290,944.85	25,924,151.07	1,293.07	-366,793.78	0.56
FR0010536359	CACIB TV1122 EMTN	EUR-05/11/22	120.	P EUR	101.2	% 29/06/18	102.81	6,072,000.00	6,179,458.18	10,858.18	107,458.18	0.13
XS0198532334	CACIB_TV04-19	EUR-16/08/19	1,800.	P EUR	100.363	% 29/06/18	99.83	18,065,331.18	17,977,108.00	7,708.00	-88,223.18	0.39
FR0010120436	CADES TV0720 EMTN	EXA-25/07/20	4,500.	P EUR	100.2119	% 18/04/18	100.215	4,509,534.27	4,509,675.00	0.00	140.73	0.10
FR0012821924	CAPGEMINI TV0718	FRN-02/07/18	65.	P EUR	100.	% 29/06/18	100.028	6,500,000.00	6,501,820.00	0.00	1,820.00	0.14
XS1787278008	CREDIT AGRICO TV23	FRN-06/03/23	148.	P EUR	100.5964	% 29/06/18	99.034	14,888,266.49	14,660,128.90	3,096.90	-228,137.59	0.31
DE000A169GZ7	DAIMLER TV120119	FRN-12/01/19	59.	P EUR	100.	% 29/06/18	100.227	5,900,000.00	5,916,094.21	2,701.21	16,094.21	0.13
DE000DL19TQ2	DEUTSCHE BANK TV22	FRN-16/05/22	141.	P EUR	99.8773	% 29/06/18	96.272	14,082,704.66	13,583,263.20	8,911.20	-499,441.46	0.29
DE000DL19TX8	DEUTSCHE BANK TV20	FRN-07/12/20	102.	P EUR	100.456	% 29/06/18	97.866	10,246,512.00	9,983,643.26	1,311.26	-262,868.74	0.21
XS0318729950	DEUTSCHE BANK TV22	EUR-05/09/22	50.	P EUR	106.1307	% 29/06/18	100.4645	2,653,266.67	2,535,307.64	23,695.14	-117,959.03	0.05
XS1731881964	FAMAFACORING TV20	FRN-05/06/20	6,000.	P EUR	100.	% 29/06/18	96.116	6,000,000.00	5,772,228.67	5,268.67	-227,771.33	0.12
XS1753030490	FCA BK TV 21	EXA-17/06/21	6,600.	P EUR	100.	% 29/06/18	98.834	6,600,000.00	6,523,068.75	24.75	-76,931.25	0.14
XS0303553779	INTESA TV0622	EUR-15/06/22	160.	P EUR	91.6751	% 29/06/18	98.415	7,334,007.60	7,877,120.00	3,920.00	543,112.40	0.17
XS0202421672	KREDITANS. TV20	EXA-25/07/20	10,000.	P EUR	100.1847	% 29/06/18	99.697	10,018,471.74	9,969,700.00	0.00	-48,771.74	0.21
XS0690213870	ORANGE TV11-131021	EUR-13/10/21	171.	P EUR	106.7452	% 29/06/18	104.374	18,253,430.02	18,043,824.99	195,870.99	-209,605.03	0.39
XS1794213055	PAPREC H. TV 25	EUR-31/03/25	9,300.	P EUR	100.	% 29/06/18	100.56	9,300,000.00	9,381,013.33	28,933.33	81,013.33	0.20
FR0013260486	RCI BANQUE TV22	FRN-14/03/22	11,400.	P EUR	100.	% 29/06/18	99.989	11,400,000.00	11,400,845.81	2,099.81	845.81	0.24
FR0013309606	RCI BANQUE TV23	FRN-12/01/23	10,600.	P EUR	100.	% 29/06/18	98.755	10,600,000.00	10,470,468.58	2,438.58	-129,531.42	0.22
FR0012674182	RCI TV0718 EMTN	EXA-16/07/18	11,500.	P EUR	100.0978	% 29/06/18	100.027	11,511,245.00	11,509,359.08	6,254.08	-1,885.92	0.25
FR0013264884	SAFRAN TV280621	FRN-28/06/21	86.	P EUR	100.	% 29/06/18	100.38	8,600,000.00	8,632,975.02	295.02	32,975.02	0.19
FR0013321791	SOCIETE GENER TV23	EXA-06/03/23	252.	P EUR	99.8915	% 29/06/18	98.089	25,172,654.32	24,720,866.10	2,438.10	-451,788.22	0.53
FR0013237484	SOLOCAL TV22	EUR-15/03/22	8,827,471.	P EUR	127.5482	% 29/06/18	100.84	11,259,275.95	8,936,931.64	35,309.88	-2,322,344.31	0.19

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/06/18

PORTEFEUILLE : F5016 EUROSE

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h

VALIDATION PARTIELLE Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : CLASSEMENT ALPHABETIQUE SUR LIBVAL TTES DEV.CONF., Tris

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille			PRCT ACT NET	
									VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL		
XS1734547919	VOLKSWAGEN BA TV21	FRN-15/06/21	57.	P EUR	100.	% 29/06/18	99.439	5,700,000.00	5,668,305.15	282.15	-31,694.85	0.12	
XS1830992563	VOLKSWAGEN BA TV21	FRN-08/12/21	70.	P EUR	100.	% 29/06/18	100.17	7,000,000.00	7,013,742.36	1,842.36	13,742.36	0.15	
XS1794195724	WPP FINANCE TV22	EXA-20/03/22	3,700.	P EUR	100.	% 29/06/18	99.7122	3,700,000.00	3,689,518.76	167.36	-10,481.24	0.08	
Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé													
								CUMUL (EUR)	383,037,098.76	377,675,744.83	364,540.17	-5,361,353.93	8.10
Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou assimilé													
XS1238034695	AMER.MOV.0%280520	EXA-28/05/20	520.	P EUR	98.4552	% 29/06/18	98.45	51,196,690.00	51,194,000.00	0.00	-2,690.00	1.10	
XS1750026186	CELLNEX TEL.15,%26	EUR-16/01/26	86.	P EUR	99.9698	% 29/06/18	101.144	8,597,400.00	8,758,225.66	59,841.66	160,825.66	0.19	
XS1321004118	IBERDROLA 0%22 IDX	EXA-11/11/22	27.	P EUR	100.	% 29/06/18	101.151	2,700,000.00	2,731,077.00	0.00	31,077.00	0.06	
XS1500463358	INDRA 1,25%1023 CV	EXA-07/10/23	49.	P EUR	99.5066	% 29/06/18	104.106	4,875,822.12	5,115,753.42	14,559.42	239,931.30	0.11	
XS0981383747	INDRA 1,75%18 CONV	EXA-17/10/18	56.	P EUR	100.8067	% 29/06/18	100.166	5,645,174.67	5,629,913.49	20,617.49	-15,261.18	0.12	
XS1322536332	INTL.C.AIR 0,25%20	EXA-17/11/20	277.	P EUR	93.7796	% 29/06/18	98.427	25,976,954.16	27,273,123.42	8,844.42	1,296,169.26	0.58	
DE000A185XT1	KLOCKNER 2%0923CV	EXA-08/09/23	41.	P EUR	100.645	% 29/06/18	101.394	4,126,443.32	4,183,224.65	26,070.65	56,781.33	0.09	
FR0011208115	NEXANS 2,5%12 OC	EXA-01/01/19	101,197.	P EUR	74.4327	M 29/06/18	74.21	7,532,360.90	7,509,829.37	92,265.47	-22,531.53	0.16	
FR0011567908	RALLYE 1%021020 OC	EXA-02/10/20	80,136.	P EUR	102.7979	M 29/06/18	102.529	8,237,809.70	8,216,263.94	58,903.97	-21,545.76	0.18	
FR0013237070	SOLOCAL 0%17-22MCB	EXA-14/03/22	114,796.	P EUR	2.113	M 29/06/18	1.02	242,568.14	117,091.92	0.00	-125,476.22	0.00	
XS1209185161	TELECOM 1,125%22CV	EXA-26/03/22	370.	P EUR	98.4697	% 29/06/18	95.372	36,433,773.30	35,399,620.28	111,980.28	-1,034,153.02	0.76	
FR0013285046	VALLOUREC 4,125%22	EXA-04/10/22	783,744.	P EUR	6.89	M 29/06/18	7.27	5,399,996.16	5,697,818.88	52,483.52	297,822.72	0.12	
FR0013134681	VEOLIA 0%21 OCEANE	EXA-15/03/21	1,191,227.	P EUR	29.6304	M 29/06/18	29.763	35,296,559.99	35,454,489.20	0.00	157,929.21	0.76	
Obligations convertibles négo. sur un marché régl. ou assimilé													
								CUMUL (EUR)	196,261,552.46	197,280,431.23	445,566.88	1,018,878.77	4.23
Obligations indexées négo. sur un marché régl. ou assimilé													
FR0011301480	CASINO 3,157%0819	EXA-06/08/19	80.	P EUR	101.5209	% 29/06/18	103.79	8,121,669.85	8,622,918.79	319,718.79	501,248.94	0.18	
FR0011765825	CASINO 3,248%0324	EXA-07/03/24	124.	P EUR	89.8854	% 29/06/18	100.047	11,145,784.07	12,586,142.34	180,314.34	1,440,358.27	0.27	
IT0004380546	ITALIE 2,35%150919	EXA-15/09/19	60,000.	P EUR	120.5439	% 29/06/18	103.643	72,326,310.57	71,346,618.82	480,303.00	-979,691.75	1.53	
IT0004243512	ITALIE TV0923 INDX	EXA-15/09/23	57,000.	P EUR	119.8715	% 29/06/18	109.726	68,326,745.57	74,029,024.02	520,646.93	5,702,278.45	1.59	
Obligations indexées négo. sur un marché régl. ou assimilé													
								CUMUL (EUR)	159,920,510.06	166,584,703.97	1,500,983.06	6,664,193.91	3.57
Obligations hypothécaires et foncières négo. sur un marché régl. ou assimilé													
FR0010120501	FINA.FONC.TV250720	EXA-25/07/20	19,750.	P EUR	98.4878	% 21/06/18	100.005	19,451,331.62	19,750,987.50	0.00	299,655.88	0.42	
Obligations hypothécaires et foncières négo. sur un marché régl. ou assimilé													
								CUMUL (EUR)	19,451,331.62	19,750,987.50	0.00	299,655.88	0.42
Titres participatifs													
FR0000140014	RENAULT TPA 83-84	EXA-31/12/50	44,387.	P EUR	317.6563	M 29/06/18	716.	14,099,812.22	31,781,092.00	0.00	17,681,279.78	0.68	
Titres participatifs													
								CUMUL (EUR)	14,099,812.22	31,781,092.00	0.00	17,681,279.78	0.68
Titres subordonnés (TSR - TSDI)													
FR0012005924	ACCOR TV14-PERP	EXA-31/12/50	138.	P EUR	109.0577	% 29/06/18	104.592	15,049,964.33	14,438,374.77	4,678.77	-611,589.56	0.31	
FR0012650281	AIR FR.KLM TV%PERP	EXA-31/12/50	86.	P EUR	111.342	% 29/06/18	106.156	9,575,412.54	9,534,381.75	404,965.75	-41,030.79	0.20	
FR0012278539	ARKEMA TV-PERP	EXA-31/12/50	265.	P EUR	111.4712	% 29/06/18	107.104	29,539,864.31	29,234,371.63	851,811.63	-305,492.68	0.63	
FR0010154385	CASINO 7,5% PERP.	FRN-31/12/50	30,683.	P EUR	66.4646	% 29/06/18	59.5342	20,393,326.94	18,389,298.63	122,420.05	-2,004,028.31	0.39	
DE000B5DCW6	DBK 5%240620 SUB	EXA-24/06/20	436.	P EUR	114.0909	% 29/06/18	105.438	24,871,816.02	23,012,360.70	26,876.70	-1,859,455.32	0.49	
FR0011401736	EDF TV PERP EMTN	EXA-31/12/50	365.	P EUR	107.7389	% 29/06/18	104.181	39,324,714.11	38,684,814.99	658,749.99	-639,899.12	0.83	

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/06/18

PORTEFEUILLE : F5016 EUROSE

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h

VALIDATION PARTIELLE Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASSEMENT ALPHABETIQUE SUR LIBVAL TTES DEV.CONF., Tris

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	>-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET	
XS0954675129	ENEL TV100174	EXA-10/01/74	23,795.	P EUR	109.6931	% 29/06/18	103.258	26,101,463.25	25,307,560.13	737,319.03	-793,903.12	0.54	
XS1014997073	ENEL TV150175	EXA-15/01/75	1,450.	P EUR	111.6743	% 29/06/18	105.398	1,619,277.06	1,561,839.49	33,568.49	-57,437.57	0.03	
FR0011531714	ENGI E3, 875%PL	EXA-31/12/50	217.	P EUR	106.2864	% 29/06/18	100.126	23,064,141.21	22,552,090.62	824,748.62	-512,050.59	0.48	
XS0903872355	KONINKLIJKE TVPERP	EXA-31/12/50	34,259.	P EUR	111.1518	% 29/06/18	101.105	38,079,485.59	36,316,252.95	1,678,691.00	-1,763,232.64	0.78	
XS0972570351	TELEFONICA TVPERP.	EXA-31/12/50	252.	P EUR	109.4082	% 29/06/18	101.336	27,570,859.05	26,829,121.31	1,292,449.31	-741,737.74	0.58	
XS1050460739	TELEFONICA TVPERP	EXA-31/12/50	302.	P EUR	109.6425	% 29/06/18	105.338	33,112,040.34	32,200,952.70	388,876.70	-911,087.64	0.69	
XS0968913268	VOLKSWAGEN TVPERP.	EXA-31/12/50	38,840.	P EUR	106.0584	% 29/06/18	100.576	41,193,087.88	40,308,992.61	1,245,274.21	-884,095.27	0.86	
Titres subordonnés (TSR - TSDI)													
								CUMUL (EUR)	329,495,452.63	318,370,412.28	8,270,430.25	-11,125,040.35	6.82
Oblig & valeurs ass. non négo. sur un marché régl. ou assimilé													
XS1768718733	CGGFP Float	EXA-21/02/24	5,365,956.723	P EUR	91.1116	% 29/06/18	117.066	4,889,010.00	6,313,060.91	31,350.02	1,424,050.91	0.14	
Oblig & valeurs ass. non négo. sur un marché régl. ou assimilé													
								CUMUL (EUR)	4,889,010.00	6,313,060.91	31,350.02	1,424,050.91	0.14
Obligations & Valeurs assimilées													
								CUMUL (EUR)	2,149,625,713.16	2,145,263,670.75	26,637,943.40	-4,362,042.41	45.99
Titres de créances													
Bons du Trésor													
ES00000126W8	ESPANA 0,55%30119	EXA-30/11/19	56,500.	P EUR	101.442	% 29/06/18	103.137	57,314,711.91	60,258,215.58	188,689.61	2,943,503.67	1.29	
ES00000126A4	ESPANA 1,8%301124	EXA-30/11/24	82,300.	P EUR	107.3229	% 29/06/18	116.621	88,326,783.05	99,838,594.49	899,516.57	11,511,811.44	2.14	
ES00000124B7	ESPANA 3,75%1018	EXA-31/10/18	46,000.	P EUR	113.5494	% 29/06/18	101.368	52,232,721.42	47,787,156.67	1,157,876.67	-4,445,564.75	1.02	
IT0005090318	ITALIE 1,5%25 BTP	EXA-01/06/25	27,500.	P EUR	100.0622	% 29/06/18	95.155	27,517,100.73	26,203,691.25	36,066.25	-1,313,409.48	0.56	
IT0004890882	ITALIE TV18 INFLAT	EXA-15/09/18	52,717.	P EUR	103.5053	% 29/06/18	100.769	54,564,888.48	55,565,394.98	278,794.93	1,000,506.50	1.19	
IT0005012783	ITALIE TV230420	EXA-23/04/20	94,200.	P EUR	105.8749	% 29/06/18	102.936	99,734,196.93	97,477,324.57	302,166.63	-2,256,872.36	2.09	
IT0004735152	ITALY 3,1%150926	EXA-15/09/26	43,000.	P EUR	131.8417	% 29/06/18	114.61	56,691,912.94	54,238,462.99	435,004.79	-2,453,449.95	1.16	
IT0005004426	ITALY TV0924 INDX	EXA-15/09/24	107,000.	P EUR	116.7787	% 29/06/18	108.373	124,953,201.66	120,744,254.38	777,597.54	-4,208,947.28	2.59	
IT0005312142	ITALY TV201123 IDX	EXA-20/11/23	12,650.	P EUR	100.0933	% 29/06/18	96.265	12,661,798.93	12,181,303.59	3,781.09	-480,495.34	0.26	
Bons du Trésor													
								CUMUL (EUR)	573,997,316.05	574,294,398.50	4,079,494.08	297,082.45	12.31
Titres négociables à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs bancaires													
FR0124819923	RALLYE NCP09072018	NOL	999-09/07/18	20,000,000.	EUR	0.9995	29/06/18	0.	19,989,388.80	19,998,950.54	0.00	9,561.74	0.43
FR0124887953	CGP NCP05072018	NOL	999-05/07/18	26,000,000.	EUR	0.9998	29/06/18	0.	25,995,970.52	25,999,778.60	0.00	3,808.08	0.56
FR0124888084	RECTIC NCP05072018	NOL	999-05/07/18	10,000,000.	EUR	0.9998	29/06/18	0.	9,998,483.50	9,999,916.68	0.00	1,433.18	0.21
FR0124975642	STEF NCP24072018	NOL	999-24/07/18	12,000,000.	EUR	1.	29/06/18	0.	11,999,646.08	11,999,906.66	0.00	260.58	0.26
FR0125037095	GL EVE NCP06092018	NOL	999-06/09/18	10,000,000.	EUR	0.9999	29/06/18	0.	9,998,722.30	9,999,055.61	0.00	333.31	0.21
FR0125037541	VERALL NCP17092018	NOL	999-17/09/18	4,000,000.	EUR	0.9992	29/06/18	0.	3,996,973.60	3,997,401.24	0.00	427.64	0.09
FR0125038168	ALTI CE NCP31082018	NOL	999-31/08/18	9,000,000.	EUR	0.9993	29/06/18	0.	8,993,704.41	8,994,085.96	0.00	381.55	0.19
FR0125042277	FNAC NCP03092018	NOL	999-03/09/18	16,000,000.	EUR	0.9998	29/06/18	0.	15,996,501.80	15,997,528.45	0.00	1,026.65	0.34
FR0125043945	VERALL NCP07092018	NOL	999-07/09/18	9,000,000.	EUR	0.9992	29/06/18	0.	8,992,646.01	8,994,484.51	0.00	1,838.50	0.19
FR0125094336	REXEL NCP27092018	NOL	999-27/09/18	6,000,000.	EUR	1.	29/06/18	0.	5,999,769.96	5,999,777.46	0.00	7.50	0.13
FR0125094534	VALLOU NCP27092018	NOL	999-27/09/18	2,000,000.	EUR	0.9991	29/06/18	0.	1,998,238.22	1,998,295.67	0.00	57.45	0.04
FR0125104655	ARCELO NCP27092018	NOL	999-27/09/18	26,000,000.	EUR	1.	29/06/18	0.	25,999,169.30	25,999,196.39	0.00	27.09	0.56

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/06/18

PORTEFEUILLE : F5016 EUROSE

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h

VALIDATION PARTIELLE Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASSEMENT ALPHABETIQUE SUR LIBVAL TTES DEV.CONF., Tris

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	<-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET		
Titres négociables à court terme (NEU CP) émis par des émetteurs bancaires														
CUMUL (EUR)								149,959,214.50	149,978,377.77	0.00	19,163.27	3.21		
Euro Commercial Paper														
DE000A2LSCP7	ECP FRESENIUS 0818	NOL	999-22/08/18	17,000,000.	EUR	99.9936	29/06/18	0.	L	16,998,913.96	16,999,367.47	0.00	453.51	0.36
XS1835000156	ECP FINCANTIE0918	NOL	999-06/09/18	22,000,000.	EUR	0.	29/06/18	0.	L	21,998,875.62	21,999,186.62	0.00	311.00	0.47
XS1835950590	ECP THE WEIR GP 18	NOL	999-07/09/18	20,000,000.	EUR	99.9923	29/06/18	0.	L	19,998,466.78	19,998,874.55	0.00	407.77	0.43
XS1841620328	ECP SYNGENTA FI. 18	NOL	999-18/09/18	20,000,000.	EUR	99.88	29/06/18	0.	L	19,976,006.60	19,980,005.50	0.00	3,998.90	0.43
XS1849570608	ECP K+S AG 310718	NOL	999-31/07/18	9,000,000.	EUR	99.9973	29/06/18	0.	L	8,999,760.01	8,999,787.44	0.00	27.43	0.19
Euro Commercial Paper														
CUMUL (EUR)								87,972,022.97	87,977,221.58	0.00	5,198.61	1.89		
Titres de créances														
CUMUL (EUR)								811,928,553.52	812,249,997.85	4,079,494.08	321,444.33	17.41		
Titres d'OPC														
OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)														
FR0013270345	DNCA OPP. ZON. EUR. F			140,000.	P EUR	102.4393	M 28/06/18	93.48		14,341,500.00	13,087,200.00	0.00	-1,254,300.00	0.28
FR0011637065	DNCA PME I FCP 4D			21,000.	P EUR	173.2	M 28/06/18	161.98		3,637,200.00	3,401,580.00	0.00	-235,620.00	0.07
FR0013248424	EUR. DIV. ELITE I			55,000.	P EUR	99.3682	M 28/06/18	97.36		5,465,250.00	5,354,800.00	0.00	-110,450.00	0.11
FR0010885236	NAT. TRES. PL. IC 4D			410.	P EUR	104003.525	M 28/06/18	103687.81		42,641,445.27	42,512,002.10	0.00	-129,443.17	0.91
FR0000979825	UNION CASH 3DEC			285.	P EUR	511468.7231	M 29/06/18	511128.26		145,768,586.07	145,671,554.10	0.00	-97,031.97	3.12
OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allégé/alternatif/ETF(trackers)														
CUMUL (EUR)								211,853,981.34	210,027,136.20	0.00	-1,826,845.14	4.50		
OPCVM européens coordonnés et assimilables (non français)														
LU1366712351	DI ARC. M. -C. E. E 4D			32,000.	P EUR	139.16	M 28/06/18	137.93		4,453,120.00	4,413,760.00	0.00	-39,360.00	0.09
LU0284395984	DNCA CENT. EUR. IC4D			95,000.	P EUR	138.4599	M 28/06/18	182.74		13,153,693.59	17,360,300.00	0.00	4,206,606.41	0.37
LU0870553533	DNCA EURO. GR. FEC4D			95,000.	P EUR	110.2868	M 28/06/18	195.1		10,477,249.90	18,534,500.00	0.00	8,057,250.10	0.40
LU1694789964	DNCA IN. F. INF. I 4D			200,000.	P EUR	100.0075	M 28/06/18	101.17		20,001,500.00	20,234,000.00	0.00	232,500.00	0.43
LU0462973008	DNCA IN. MIURA IC4D			150,000.	P EUR	116.825	M 28/06/18	125.59		17,523,749.18	18,838,500.00	0.00	1,314,750.82	0.40
LU1526313082	DNCA IN. V. I EURC4D			30,000.	P EUR	100.	M 28/06/18	102.08		3,000,000.00	3,062,400.00	0.00	62,400.00	0.07
LU0309082104	DNCA INF. LIF. IC. 4D			30,000.	P EUR	165.82	M 28/06/18	154.94	V	4,974,600.00	4,648,200.00	0.00	-326,400.00	0.10
LU1694789378	DNCA INV. AL. B. I 4D			260,000.	P EUR	100.2228	M 28/06/18	101.5		26,057,931.25	26,390,000.00	0.00	332,068.75	0.57
LU0284395125	DNCA S. EUR. OP. IC4D			75,000.	P EUR	72.1994	M 28/06/18	106.12		5,414,954.34	7,959,000.00	0.00	2,544,045.66	0.17
LU0388707183	FONDIT. EQ. ITALY T			1,658,803.957	P EUR	15.5232	M 29/06/18	19.048		25,749,880.02	31,596,897.77	0.00	5,847,017.75	0.68
OPCVM européens coordonnés et assimilables (non français)														
CUMUL (EUR)								130,806,678.28	153,037,557.77	0.00	22,230,879.49	3.28		
Titres d'OPC														
CUMUL (EUR)								342,660,659.62	363,064,693.97	0.00	20,404,034.35	7.78		

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/06/18

PORTEFEUILLE : F5016 EUROSE

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h

VALIDATION PARTIELLE Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASSEMENT ALPHABETIQUE SUR LIBVAL TTES DEV.CONF., Tris

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P. R. U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	<-----> PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET	
PORTEFEUILLE TITRES													
								CUMUL (EUR)	4,519,214,034.95	4,649,611,482.52	30,717,437.48	130,397,447.57	99.67
TRESORERIE													
<i>Dettes et créances</i>													
<i>Coupons et dividendes</i>													
FR0000120172	CARREFOUR	1,600,000.	P EUR	0.46	29/06/18	0.		736,000.00	736,000.00	0.00		0.00 0.02	
FR0012005924	ACCOR TV14-PERP	138.	P EUR	4125.	29/06/18	0.		569,250.00	569,250.00	0.00		0.00 0.01	
FR0012821924	CAPGEMINI TV0718	65.	P EUR	130.25	29/06/18	0.		8,466.25	8,466.25	0.00		0.00 0.00	
XS1639097747	FAMAFAC. 2% 0622	9,200.	P EUR	20.	29/06/18	0.		184,000.00	184,000.00	0.00		0.00 0.00	
XS1642700766	BANI JAY 010722	1,900.	P EUR	20.	29/06/18	0.		38,000.00	38,000.00	0.00		0.00 0.00	
FR0011884899	STE DES AUTOR. P. 19	60.	P EUR	107.59	29/06/18	0.		6,455.40	6,455.40	0.00		0.00 0.00	
XS1082970853	TESCO COR 1,375%19	21,400.	P EUR	13.75	29/06/18	0.		294,250.00	294,250.00	0.00		0.00 0.01	
<i>Coupons et dividendes</i>													
								CUMUL (EUR)	1,836,421.65	1,836,421.65	0.00		0.00 0.04
<i>Frais de gestion</i>													
FGES.EUR	Prov frais gestion	-5,170,541.75	EUR	1.		1.		-5,170,541.75	-5,170,541.75	0.00		0.00 -0.11	
<i>Frais de gestion</i>													
								CUMUL (EUR)	-5,170,541.75	-5,170,541.75	0.00		0.00 -0.11
<i>Dettes et créances</i>													
								CUMUL (EUR)	-3,334,120.10	-3,334,120.10	0.00		0.00 -0.07
<i>Disponibilités</i>													
<i>Comptes à vue</i>													
B001.EUR	Banque	18,773,241.35	EUR	1.		1.		18,773,241.35	18,773,241.35	0.00		0.00 0.40	
<i>Comptes à vue</i>													
								CUMUL (EUR)	18,773,241.35	18,773,241.35	0.00		0.00 0.40
<i>Disponibilités</i>													
								CUMUL (EUR)	18,773,241.35	18,773,241.35	0.00		0.00 0.40
TRESORERIE													
								CUMUL (EUR)	15,439,121.25	15,439,121.25	0.00		0.00 0.33
PORTEFEUILLE : EUROSE (F5016)													
								(EUR)	4,534,653,156.20	4,665,050,603.77	30,717,437.48	130,397,447.57	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admi principal au 29/06/18
 PORTEFEUILLE : F5016 EUROSE

Devise de fixing : FXE Dev. Bloomberg 18 h
 VALIDATION PARTIELLE Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASSEMENT ALPHABETIQUE SUR LIBVAL TTES DEV.CONF., Tris

Portefeuille titres : 4,649,611,482.52 Coupons et dividendes a recevoir : 1,836,421.65

Frais de gestion du jour

C1 Prov frais gestion : 173,706.74 EUR
 C2 Prov frais gestion : 17.8 EUR
 L1 Prov frais gestion : 3,057.33 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
C1 FRO007051040 PART CAPI C	EUR	4,537,617,470.62	12,042,924.8384	376.78	97.268381629756		376.78	376.78
C2 FRO013311537 PART CAPI S	EUR	3,253,819.09	32,817.27	99.14	0.069746587283		99.14	99.14
L1 FRO013294311 PART CAPI N	EUR	124,179,314.06	328,670.0145	377.82	2.661871782961		377.82	377.82

Actif net total en EUR : 4,665,050,603.77

Fiscalite de l'epargne : poids et statuts des parts du portefeuille

Type reporting : TISF TIS France

Poids officiels et statuts en date du 29/12/17 :

Poids DD : 61.53 Statut DD : I
 Poids DI : 68.48 Statut DI : M

Mixed fund - Poids calcule de 30.1 % (pour un seuil de 25. %)